

中顺洁柔纸业股份有限公司 拟成立全资子公司以投资建设高档生活用纸项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、对外投资概述

1、对外投资的基本情况

随着人们生活水平的提高，对高档生活用纸需求的不断扩大，为了满足市场对高档生活用纸的需求，及时占领市场份额，中顺洁柔纸业股份有限公司（以下简称“公司”）拟在罗定市管辖区域内成立全资子公司中顺洁柔（云浮）纸业有限公司（暂定名，最终以工商行政管理部门核定的公司名称为准，以下简称“云浮中顺”），以投资建设高档生活用纸项目，总投资约14.5亿元人民币，总产能预计24万吨/年，其中第一期工程拟投资6.6亿元人民币，产能约12万吨/年。

2、审议情况

2012年7月30日，公司第二届董事会第六次会议以11票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于投资设立全资子公司并实施建设高档生活用纸项目议案》。本次对外投资事项需报经公司股东大会批准，经批准后方可实施。

3、本项投资事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的上市公司重大资产重组。

二、项目目标的基本情况

1、项目投资及资金来源

(1) 项目投资：项目总投资额约14.5亿元人民币，其中第一期工程拟投资6.6亿元人民币

(2) 资金来源：自有资金、银行借款及合法有效的融资方式筹集

2、子公司设立情况

(1) 公司名称：中顺洁柔（云浮）纸业有限公司（暂定名，最终以工商行政管理部门核定的公司名称为准）

(2) 注册资本及出资方式：注册资本为 13,200 万元，由公司全额出资

(3) 法定代表人：邓冠彪

(4) 设立方式：中顺洁柔纸业股份有限公司全资子公司，有限责任公司（法人独资）

(5) 经营范围：生产和销售高档生活用纸系列产品（最终经营范围以注册为准）

3、项目地址

项目拟建地址位于罗定市龙保路双东环保工业园园区大道。该地址自然条件及地理位置优越，交通便利，项目建设地点的能源动力充足、人力资源丰富，符合公司的战略性投资规划。

4、项目建设规模、内容及建设期

项目规划建设用地总净用地面积 500 亩（使用面积为 500 亩），项目估算总投资约 14.5 亿元人民币，总产能预计 24 万吨/年。其中第一期工程拟投资 6.6 亿元人民币，产能约 12 万吨/年，该项目第一期工程计划 2014 年 3 月投产，一期达产后 6 年内逐步达成规划产能。

5、项目预计效益分析

一期项目建成达产后，预计年可实现销售收入 120,264 万元/年，利润总额 9,232.34 万元，财务内部收益率（所得税后）22.37%，投资回收期（所得税后）7.6 年（不含建设期）。

三、关于此次投资计划的授权

为保证此次投资计划能够顺利、高效地进行，公司已提请股东大会授权公司董事会全权负责制定并组织实施上述投资计划，包括但不限于：

1、组织有关机构和人员进行项目可行性分析研究，制定公司在罗定市管辖区域内成立全资子公司以投资建设高档生活用纸项目的具体方案；

2、依照我国有关法律、法规、规范性文件的规定和政府有关主管部门的要求办理与上述投资计划相关的一切事宜，包括项目的具体选址、项目立项备案、环境影响评价及审批、用地审批、土地出让或租赁、规划审批、勘察、设计、建设及其他相关工作；

3、择机实施上述投资计划，并根据市场情况、项目资金需求、项目建设进展情况对上述投资计划作适当调整；

4、与上述投资项目所在地政府或其他有关方洽谈、签订、执行与上述投资计划相关

的合同、协议及其他一切法律文书；

5、制定上述投资计划所需资金的筹措方案并付诸实施，包括但不限于筹资方案、筹资方式、筹资规模和资金的具体使用等；

6、决定及办理与上述投资计划相关的其他一切具体事宜。

四、投资的目的、存在的风险和对公司的影响

1、投资目的和对公司的影响

随着人们生活水平的提高，对高档生活用纸需求的不断扩大，为了满足市场对高档生活用纸的需求，及时占领市场份额，公司拟投资 14.5 亿元人民币，建成总产能约 24 万吨/年的高档生活用纸项目，项目分期实施，第一期建设完成产能 12 万吨/年，投资总额 6.6 亿元人民币，项目建设期为 1.5 年，项目建成达产后，公司将增加销售收入 120,264 万元/年，增加净利润 6,924.25 万元/年。

2、存在的风险

(1) 纸浆价格大幅波动的风险。纸浆是国际性大宗原材料，其价格受世界经济周期的影响明显，且波动幅度较大。公司生产用主要原材料是纸浆，生产耗用的纸浆成本占公司生产成本的比重约为 58%。因此，本公司面临纸浆价格大幅度波动的风险。

(2) 区域市场竞争风险。本公司是一个生产基地布局及销售网络覆盖全国市场、以经营全国性品牌的中高档生活用纸产品为主的公司，但仍面临区域市场竞争的风险。

(3) 项目建设还需经相关部门的审批，该项目的审批、建设施工尚存在不确定性。

(4) 土地出让尚未进行招拍挂程序，土地的取得尚存在不确定性。

(5) 项目建设周期和进程等因素，导致项目达产日期存在一定的不确定性。

(6) 项目建成投产后在市场、人才、技术方面存在一定的管理、运营风险。

(7) 在项目实施过程中，仍可能面临国家和地方的相关政策变更，导致项目不能如期实施的风险。

(8) 市场开发不力和市场竞争等因素，导致业绩存在一定不确定性。

(9) 为完成此项目投资，公司将通过自有资金、银行借款及合法有效的融资方式筹集资金，但存在国家金融政策变化导致筹集资金不能如期到账的风险。

五、备查文件

第二届董事会第六次会议决议。

特此公告。

中顺洁柔纸业股份有限公司董事会

2012年7月31日